

## Alapadatok

Alapkezelő: ..... TakaréK Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Vezető forgalmazó: ..... Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 Kibocsátás időpontja: ..... 2009.07.09  
 Nyilvántartásba vételi szám<sup>1</sup>: ..... 1111-339  
 ISIN kód: ..... HU0000707997  
 Benchmark: ..... 100% RMAX Index  
 BAMOSZ kategória: ..... abszolút hozamú alap  
 Saját tőke / Nettó eszközérték (2014.03.31.): ..... 233 517 031 Ft  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték (2014.03.31.): ..... 1,305644 Ft

## Javasolt tartási idő, kockázati besorolás

Javasolt minimális befektetési idő				
Nincs	Minimum 3 hónap	Minimum 6 hónap	Minimum 1 év	Minimum 2 év
			✓	

Vállalt kockázat				
Alacsony kockázat	Csekély kockázat	Mérsékelt kockázat	Magas kockázat	Nagy on magas kockázat
				✓

## Befektetési politika

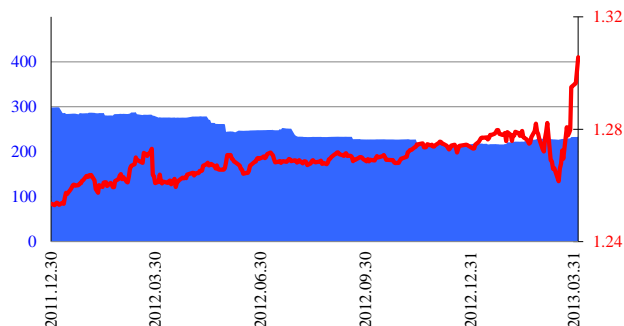
Az Alap elsődleges célja, hogy globális, abszolút hozamú szemlélet keretében az éven belüli magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexnél magasabb tőkenövekedést érjen el többlet kockázatok vállalásával hosszú távon. A potenciális befektetési terület ezért a lehető legszélesebb és globális: részvények; kötvények; bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; származtatott ügyletek. Az Alap dinamikusan változtathatja az egyes eszközök, eszközcsoportok súlyát a befektetési stratégia függvényében. Az Alap hosszú (vételi) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet, de a teljes nettó tőkeáttétel nem haladhatja meg a nettó eszközérték kétszeresét.

## Az elmúlt időszak eseményei

Az enyhülő ukrán-orosz konfliktus, a kedvező török belpolitikai fejlemények, a vártnál jobb amerikai makro adatok és a pozitív technikai kép hatására a fejlődő piaci devizák és részvényt piacok jelentős mértékben emelkedtek a hónap vége felé, ezért a korábban nyitott török részvény és deviza vételi, illetve a svájci frank eladás pozícióink szépen teljesítettek. Az alap a hazai kamatkörnyezet miatt hosszabb forintos és devizás magyar állampapírokat is tart a portfóliójában, mert az alacsony kamatkörnyezet véleményünk szerint közép távon is fent maradhat.

## Az alap nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

A TakaréK Invest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap nettó eszközértékének (millió Ft) és árfolyamának alakulása (2012.12.28 - 2014.03.31)



## Az alap hozamának bemutatása

Időszak	Takarék Invest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Nominális NETTÓ <sup>1</sup> hozama	Referencia Index bruttó hozama
2009 <sup>2</sup>	6.47%	5.32%
2010	7.59%	5.53%
2011	2.12%	5.17%
2012	7.16%	8.52%
2013	1.56%	5.71%
2014 <sup>2</sup>	2.55%	0.88%
Elmúlt egy évben	3.35%	4.81%
Indulástól	5.82%	6.61%

<sup>2</sup> Nem teljes év, éven belül a hozamértékek nem évesítettek!

## A portfólió összetétele

2014. március 31.	Összeg / Érték (Ft)	A NEÉ százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,522,814	-0.65%
Költségek	-1,522,814	-0.65%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>235,039,845</b>	<b>100.65%</b>
Pénz	19,540,339	8.37%
Egyéb követelés	19,858,500	8.50%
Lekötött bankbetétek	0	0.00%
Magyar Állampapírok	159,073,349	68.12%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Részvények, ETF-ek	37,431,786	16.03%
Befektetési jegyek	0	0.00%
Származékos ügyletek eredménye	-864,129	-0.37%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>233,517,031</b>	<b>100.00%</b>
Származékos ügyletek aránya		43.20%
Nettó korrekciós tőkeáttétel		68.80%
10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök:		D140806, D150121, 2017/B

<sup>1</sup> A PSZÁF által kiadott, az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma, kelte: EN-III/EA-71/2009. (2009. július 8.)

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetési alap hozama magasabb és alacsonyabb is lehet a referencia index hozamánál, továbbá a befektetési alap értéke ingadozik, aminek következtében a visszaváltáskori kapott ellenérték magasabb vagy alacsonyabb is lehet, mint a befektetett összeg. Tájékoztatjuk, hogy a korábbi időszakokban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok nagyságára. Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A jelen dokumentumban foglaltak kizárólag tájékoztató jellegűek és nem minősülnek ajánlattételi felhívásnak, befektetésre ösztönzésnek, valamint befektetési tanácsadásnak. A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott befektetési döntésekről és annak következményeiről a TakaréK Alapkezelő Zrt.-vel szemben igény nem érvényesíthető, azokért a Társaság felelősséget nem vállal.

<sup>2</sup> A nettó hozam nem tartalmazza a vételi, az átváltási és az eladási jutalékokat, a kamatadót, valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem. Éven belül a hozamértékek nem évesítettek.